纽银策略优选股票型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

基金管理人:纽银梅隆西部基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年八月二十九日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年8月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	纽银策略优选股票
基金主代码	671010
交易代码	671010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月25日
基金管理人	纽银梅隆西部基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	519,598,299.93份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过灵活运用多种投资策略,挖掘价格合理、有可持续增长潜力的公司,分享中国经济增长和证券市场发展的长线成果,在控制风险的前提下力争为基金持有人谋求长期回报。
投资策略	本基金采用多个策略进行资产配置、行业配置和股票精选。投资中运用的策略主要包括: 1.资产配置策略:本基金认为市场估值、市场流动性和市场情绪是中国股市的主要驱动因素。通过建立指数收益率与这三个指标的定量模型,来确定基金的资产配置。 2.行业配置策略:用各行业当月的估值、流动性、市场情绪因素来预测下一个月行业的收益率。我们研究行业收益率与行业各因子之间的关证Pearson相关系数,运用主成分分析来筛选出各个行业独特的市场估值、流动性和情绪指标,最后通过线性回归分析来建立各行业统计模型,并作实证检验。 3.股票精选策略:本基金将动态分析上市公司股价运行规律,投资A股市场内具有合理估值、高成长性及风险相对合理的公司,股票精选的目的在于挖掘出上市公司的内在价值与波动率区间。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动型股票基金,属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,风险与预期收益均高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		纽银梅隆西部基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐剑钧	尹东
	联系电话	021-38572888	010-67595003
	电子邮箱	service@bnyfund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		4007-007-818;021-38572666	010-67595096
传真		021-38572750	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	www.bnyfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人处——上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心19楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012年1月1日至2012年6月30日)
本期已实现收益	-48,276,967.81
本期利润	1,163,725.79
加权平均基金份额本期利润	0.0021
本期基金份额净值增长率	0.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.2768
期末基金资产净值	385,633,811.62
期末基金份额净值	0.742

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

4.本基金合同生效日为2011年1月25日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-2.88%	1.12%	-5.14%	0.87%	2.26%	0.25%
过去三个月	5.10%	1.02%	0.47%	0.90%	4.63%	0.12%
过去六个月	0.68%	1.22%	4.47%	1.06%	-3.79%	0.16%
过去一年	-20.04%	1.26%	-14.66%	1.08%	-5.38%	0.18%
自基金合同生效起至今	-25.80%	1.20%	-12.21%	1.03%	-13.59%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

纽银策略优选股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011年1月25日至2012年6月30日)

注:1.按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

2.本基金建仓期自2011年1月25日至2011年7月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

纽银梅隆西部基金管理有限公司(简称"纽银基金")经中国证券监督管理委员会(证监许可[2010]864号)批准,于2010年7月20日成立。公司由西部证券股份有限公司和纽约银行梅隆资产管理国际有限公司合资设立,注册资本2亿元人民币,其中中方股东西部证券股份有限公司出资51%,外方股东纽约银行梅隆资产管理国际有限公司出资49%,注册地上海。

截至2012年6月30日,纽银基金共管理三只开放式基金——纽银策略优选股票型证券投资基金、纽银新动向灵活配置混合型证券投资基金、纽银稳健双利债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
闫旭	本基金基金经理、公司投资副总监	2011-01-25	-	十一年	复旦大学经济学硕士;曾在华宝兴业基金管理有限公司和富国基金管理有限公司从事投资研究工作。2010年7月加入本公司,具有基金从业资格,中国籍。
罗彦	本基金基金经理助理	2011-03-01	-	六年	麻省理工学院斯隆商学院MBA;曾在中银基金管理有限公司任助理副总裁,2009年11月加入本公司,具有基金从业资格,中国籍。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》、《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易管理制度》及《异常交易监控及报告制度》并严格遵守上述制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制公平交易执行,以公平对待投资人。

对于场内交易,本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金,采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;对于场外交易,本基金管理人按照公司制度和流程进行规范。

本基金管理人监察稽核部及风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监察,分别于每季度和每年度末对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年证券市场起起落落,从预期流动性宽松、制度改革到担忧实体需求与真实业绩,市场从期初的周期股反弹到对经济的恐慌以及对消费的追捧,从终点又回到起点。

一季度的证券市场起伏波动,1月初在经历了恐慌性的下跌后,市场触底反弹,然而在企业的盈利并未在1季度得以恢复,3月市场担忧加剧,随之反弹暂告一段落,股指下滑。

二季度证券市场先扬后抑。中国经济在3月下旬迎来季节性回升,房地产销量,大宗商品价格都出现止跌反弹。同时4月政策面暖风频吹,信贷也开始恢复性增长。市场预期季节性的需求回升将在二季度带动中国经济走出底部区域。在此预期下,大盘开始反弹。但随后,欧洲危机恶化,中国经济复苏力度以及信贷投放大大低于市场预期,内忧外困之下,5,6月大盘不断下跌。

就板块而言,上半年食品饮料,房地产,有色金属涨幅居前,而信息服务,信息设备,黑色金属跌幅较大。

上半年我们对周期股进行了波段操作,减持了估值较高的小盘股,并重点投资于我们长期看好的环保和消费类股票。

感谢持有人的支持,我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金,努力为持有人带来良好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为0.742元,本报告期份额净值增长率为0.68%,同期业绩比较基准增长率为4.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从全球看,欧洲依然动荡,各国经济复苏也是一个漫长的过程。国内而言,流动性与经济增长逐渐得以温和改善,下半年政策将趋于从需求管理转为供给管理并进一步加快推进经济结构转型。众多企业也在适应中国投资热潮消退和经济向整体增速放缓转变的现实。大部分企业的盈利能力将面临严峻的考验,能够保持稳定增长的公司仍是我们关注的重点,而转型过程中受益的环保与科技创新依然是我们长期看好的主题。同时,我们也关注制度改革,寻找能够享受制度红利的领域。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据相关法律法规的规定,本基金管理人制订了证券投资基金估值政策和程序,并经本基金管理人总经理办公会议审议通过成立了估值委员会。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。具体职责包括对本基金管理人估值政策和程序的制订和解释;在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况,以及在采用新投资策略或投资新品种时,估值委员会负责对所采用的估值模型、假设及参数的适当性进行重新评估或修订,必要时聘请会计师事务所进行审核并出具意见。针对个别投资品种的估值方法调整,均须通过托管银行复核。

估值委员会的成员包括投资管理部、风险控制岗、监察稽核部、基金运营部等有关人员组成。所有成员均须具备必要的专业知识、专业技能和独立性,参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突,并按照制度规定的专业职责分工和估值流程履行估值程序。

基金经理如认为持仓品种的估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议,通过参与对估值问题的讨论和与估值委员会共同商定估值原则和政策等方式,对估值议案提出反馈意见。作为公司估值委员会委员,基金经理有权投票表决有关议案。

本基金管理人尚未签订任何与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金相关法律法规和基金合同的要求,结合本基金实际运作情况,本报告期内,本基金暂未进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:纽银策略优选股票型证券投资基金

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	99,342,952.01	106,998,966.58
结算备付金		2,452,122.76	1,173,424.65
存出保证金		3,000,000.00	3,000,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	304,288,869.73	363,986,482.84
其中:股票投资		304,288,869.73	363,986,482.84
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	18,177.75	20,842.78
应收股利		-	-
应收申购款		63,837.71	989.61
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		409,165,959.96	475,180,706.46
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		17,851,843.22	9,208,158.09
应付赎回款		843,204.59	993,418.67
应付管理人报酬		479,505.60	627,519.03
应付托管费		79,917.60	104,586.54
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,136,783.27	1,027,929.10
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	3,140,894.06	3,091,744.02
负债合计		23,532,148.34	15,053,355.45
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	519,598,299.93	623,999,138.51
未分配利润	6.4.7.10	-133,964,488.31	-163,871,787.50
所有者权益合计		385,633,811.62	460,127,351.01
负债和所有者权益总计		409,165,959.96	475,180,706.46

注:1.报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.742元,基金份额总额519,598,299.93份。

2.本基金合同生效日为2011年1月25日,2011年实际报告期间为2011年1月25日至2011年12月31日。

6.2 利润表

会计主体:纽银策略优选股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日
一、收入		8,493,942.02	-42,226,807.75
1.利息收入		613,998.92	744,560.63
其中:存款利息收入	6.4.7.11	214,562.87	744,560.63
债券利息收入		399,436.05	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-41,636,197.01	-3,115,741.09
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-43,101,076.54	-5,893,291.30
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-116,890.97	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,581,770.50	2,777,550.21
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	49,440,693.60	-40,454,975.98
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	75,446.51	599,348.69
减:二、费用		7,330,216.23	14,132,981.99
1.管理人报酬		3,023,369.44	6,108,679.37
2.托管费		503,894.84	1,018,113.31
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	3,654,075.81	6,843,793.03
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.19	148,876.14	162,396.28
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		1,163,725.79	-56,359,789.74
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		1,163,725.79	-56,359,789.74

注:1.本基金合同生效日为2011年1月25日,2011年实际报告期间为2011年1月25日至2011年6月30日。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:纽银策略优选股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	623,999,138.51	-163,871,787.50	460,127,351.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润)	-	1,163,725.79	1,163,725.79
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-104,400,838.58	28,743,573.40	-75,657,265.18
其中:1.基金申购款	9,106,042.89	-2,464,553.50	6,641,489.39
2.基金赎回款	-113,506,881.47	31,208,126.90	-82,298,754.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	519,598,299.93	-133,964,488.31	385,633,811.62

项目	上年度可比期间 2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,063,046,976.37	-	1,063,046,976.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-56,359,789.74	-56,359,789.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-198,660,848.74	-5,998,198.07	-204,659,046.81
其中:1.基金申购款	241,294,432.97	3,588,688.64	244,883,121.61
2.基金赎回款	-439,955,281.71	-9,586,886.71	-449,542,168.42
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	864,386,127.63	-62,357,987.81	802,028,139.82

注:1.本基金合同生效日为2011年1月25日,2011年实际报告期间为2011年1月25日至2011年6月30日。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:胡斌,主管会计工作负责人:胡斌,会计机构负责人:李健

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

纽银策略优选股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2010]1645号《关于核准纽银策略优选股票型证券投资基金募集的批复》核准,由纽银梅隆西部基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募1,062,757,169.06元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2011)第035号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》于2011年1月25日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,063,046,976.37份基金份额,其中认购资金利息折合289,807.31份基金份额。本基金的基金管理人为纽银梅隆西部基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的60%-95%;债券、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的0%-35%;权证投资比例不高于基金资产净值的3%;本基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

根据《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资组合应在基金成立6个月内达到基金合同规定的比例限制。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《纽银策略优选股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")的要求,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和基金净值变动情况。

此外本财务报表同时符合如财务报表附注6.4.2所列示的其他有关规定的要求。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内,本基金财务报告所采用的会计政策、会计估计与2011年年度财务报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作,本基金适用的税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入,由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税,自2005年6月13日起,对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按50%计算个人所得税。

(4)自2008年9月19日起,根据上海证券交易所与深圳证券交易所的相关规定,证券交易印花税改为单边征收,即仅对卖出股票按0.1%的税率征收。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内,存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
纽银梅隆西部基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
西部证券股份有限公司("西部证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
中国建设银行股份有限公司("建设银行")	基金托管人、基金代销机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
西部证券	485,734,480.53	20.53%	2,805,168,666.43	58.85%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
西部证券	412,871.56	20.77%	323,044.20	28.42%

关联方名称	上年度可比期间 2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
西部证券	2,349,362.68	58.85%	-	-

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,023,369.44	6,108,679.37
其中:支付销售机构的客户维护费	1,265,440.12	2,101,802.64

注:支付基金管理人纽银梅隆西部基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。计算公式为:

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	503,894.84	1,018,113.31

注:支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月25日(基金合同生效日)至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	99,342,952.01	201,419.28	61,628,706.64	691,603.31

注:1)本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

2)本基金通过"建设银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金,于2012年6月30日的相关余额为人民币2,452,122.76元。(2011年6月30日:人民币2,438,647.15)

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9 期末(2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于2012年6月30日,本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于2012年6月30日,本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

于2012年6月30日,本基金未持有因银行间市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

于2012年6月30日,本基金未持有因交易所市场债券正回购交易而作为抵押的债券。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	304,288,869.73	74.37
	其中:股票	304,288,869.73	74.37
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	101,795,074.77	24.88
6	其他各项资产	3,082,015.46	0.75
7	合计	409,165,959.96	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	12,844,391.76	3.33
B	采掘业	22,940,188.52	5.95
C	制造业	147,782,810.68	38.32
C0	食品、饮料	38,984,850.76	10.11
C1	纺织、服装、皮毛	4,282,732.88	1.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,328,623.78	0.34
C5	电子	41,626,395.17	10.79
C6	金属、非金属	3,145,334.58	0.82
C7	机械、设备、仪表	15,778,214.40	4.09
C8	医药、生物制品	38,774,159.11	10.05
C99	其他制造业	3,862,500.00	1.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,599,886.60	3.53
E	建筑业	18,568,982.70	4.82
F	交通运输、仓储业	3,220,000.00	0.83
G	信息技术业	8,337,211.38	2.16
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	18,048,720.00	4.68
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	30,417,370.86	7.89
L	传播与文化产业	26,189,307.23	6.79
M	综合类	2,340,000.00	0.61
	合计	304,288,869.73	78.91

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000799	酒鬼酒	286,252	14,999,604.80	3.89
2	600547	山东黄金	429,877	14,117,160.68	3.66
3	600519	贵州茅台	55,870	13,361,310.50	3.46
4	002241	歌尔声学	318,014	11,604,330.86	3.01
5	000826	桑德环境	479,926	10,990,305.40	2.85
6	601318	中国平安	230,000	10,520,200.00	2.73
7	002475	立讯精密	316,298	9,346,605.90	2.42
8	601888	中国国旅	329,983	9,312,120.26	2.41
9	002477	雏鹰农牧	490,000	9,236,500.00	2.40
10	300027	华谊兄弟	569,957	9,022,419.31	2.34

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	55,329,000